

RCS : AVIGNON
Code greffe : 8401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de AVIGNON atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 00454
Numéro SIREN : 400 890 521
Nom ou dénomination : 5/7 ETIQUETTE

Ce dépôt a été enregistré le 28/12/2017 sous le numéro de dépôt 16061

5/7 ETIQUETTE

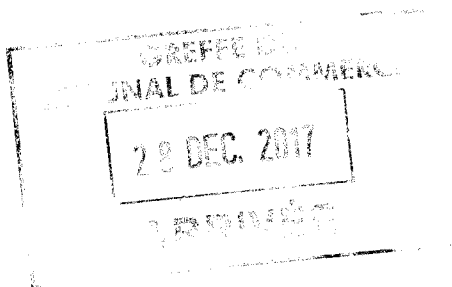
Société par Actions Simplifiée au capital de 533.572 €

Siège social : 78, rue Marcel Valérien - Parc d'activités de la Grange Blanche

Lieu-dit « Le Creysselas » - 84350 COURTHEZON

RCS AVIGNON B 400 890 521

COMPTES ANNUELS AU 31 MAI 2017



**Copie certifiée
conforme
à l'original**

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/05/2017 12			Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement	197 680.00	16 473.33	181 206.67		181 206.67	
	Concessions, brevets et droits similaires	261 636.35	223 481.54	38 154.81		38 154.81	
	Fonds commercial (1)	1 554 979.97		1 554 979.97		1 554 979.97	
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	54 000.00		54 000.00	54 000.00		
	Constructions	676 026.31	304 967.83	371 058.48	202 015.37	169 043.11	83.68
	Installations techniques, matériel et outillage	3 331 008.98	1 976 628.43	1 354 380.55		1 354 380.55	
	Autres immobilisations corporelles	967 327.38	610 440.18	356 887.20	382.81	356 504.39	NS
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations				2 286 735.26	2 286 735.26	100.00
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	1 862.92		1 862.92	11.70	1 851.22	NS
	Total II	7 044 521.91	3 131 991.31	3 912 530.60	2 543 145.14	1 369 385.46	53.85
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	786 372.43		786 372.43		786 372.43	
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	184 928.65		184 928.65		184 928.65	
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes	1 747.96		1 747.96		1 747.96	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	2 791 986.98	5 063.36	2 786 923.62	35 252.32	2 751 671.30	NS
	Autres créances	391 688.39		391 688.39	662 366.50	270 678.11	40.87
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	403 457.30		403 457.30	887.59	402 569.71	NS
	Charges constatées d'avance (3)	69 615.01		69 615.01		69 615.01	
	Total III	4 629 796.72	5 063.36	4 624 733.36	698 506.41	3 926 226.95	562.09
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		11 674 318.63	3 137 054.67	8 537 263.96	3 241 651.55	5 295 612.41	163.36

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

1 862.92

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/05/2017 12	Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 533 572)	533 572.00	533 572.00		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 315 182.13	418 292.38	1 896 889.75	453.48
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	53 357.78	53 357.78		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	426 513.64	420 548.68	5 964.96	1.42
	Report à nouveau	1 306 004.55	1 306 004.55		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	474 510.25	5 964.96	468 545.29	NS
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	145 663.39		145 663.39	
	Total I	5 254 803.74	2 737 740.35	2 517 063.39	91.94
	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	70 000.00		70 000.00	
	Provisions pour charges				
	Total III	70 000.00		70 000.00	
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 297 106.81	202 008.02	1 095 098.79	542.11
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	116 207.19	228 105.72	111 898.53	49.06
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	823 797.27	19 165.00	804 632.27	NS
	Dettes fiscales et sociales	858 531.70	54 632.46	803 899.24	NS
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	116 817.25		116 817.25	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	3 212 460.22	503 911.20	2 708 549.02	537.51
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	8 537 263.96	3 241 651.55	5 295 612.41	163.36

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 304 185.22 503 911.20

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/05/2017 12			Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	45 412.33		45 412.33		45 412.33	
Production vendue de biens	10 380 060.14	187 574.00	10 567 634.14		10 567 634.14	
Production vendue de services	3 798.50		3 798.50	167 526.93	163 728.43	97.73
Chiffre d'affaires NET	10 429 270.97	187 574.00	10 616 844.97	167 526.93	10 449 318.04	NS
Production stockée			4 192.65		4 192.65	
Production immobilisée			197 680.00		197 680.00	
Subventions d'exploitation			31 906.92		31 906.92	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			74 189.11		74 189.11	
Autres produits			247.34		247.34	
Total des Produits d'exploitation (I)			10 925 060.99	167 526.93	10 757 534.06	NS
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			12 944.57		12 944.57	
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			4 497 000.35		4 497 000.35	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			213 573.43		213 573.43	
Autres achats et charges externes *			1 941 289.54	19 202.24	1 922 087.30	NS
Impôts, taxes et versements assimilés			221 130.00	1 426.20	219 703.80	NS
Salaires et traitements			2 427 749.80	94 923.08	2 332 826.72	NS
Charges sociales			924 098.65	37 863.34	886 235.31	NS
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			786 556.54	7 452.43	779 104.11	NS
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			602.10		602.10	
Dotations aux provisions			20 000.00		20 000.00	
Autres charges			336.98		336.98	
Total des Charges d'exploitation (II)			10 618 135.10	160 867.29	10 457 267.81	NS
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			306 925.89	6 659.64	300 266.25	NS
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/05/2017	12	31/05/2016	6	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)			5 898.45		5 898.45	100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	103 942.50				103 942.50	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	103 942.50		5 898.45		98 044.05	NS
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	24 167.07		5 540.13		18 626.94	336.22
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	24 167.07		5 540.13		18 626.94	336.22
2. Résultat financier (V-VI)	79 775.43		358.32		79 417.11	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	386 701.32		7 017.96		379 683.36	NS
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 616.90				18 616.90	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	38 647.98				38 647.98	
Total VII	57 264.88				57 264.88	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 906.58				3 906.58	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	294.22				294.22	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	24 615.15				24 615.15	
Total VIII	28 815.95				28 815.95	
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	28 448.93				28 448.93	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	59 360.00		1 053.00		60 413.00	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	11 086 268.37		173 425.38		10 912 842.99	NS
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	10 611 758.12		167 460.42		10 444 297.70	NS
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	474 510.25		5 964.96		468 545.29	NS

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
Permanence ou changement de méthodes	X
Informations générales complémentaires	X
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Frais de recherche appliquée et de développement	X
Fonds commercial	X
Autres immobilisations incorporelles	X
Evaluation des immobilisations corporelles	X
Evaluation des amortissements	X
Evaluation des matières et marchandises	X
Evaluations des produits et en cours	X
Evaluation des créances et des dettes	X
Dépréciation des créances	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
Variation des capitaux propres	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation de l'effectif moyen	X
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	X
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	X
Informations en matière de crédit bail	X
Engagement en matière de pensions et retraites	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE	
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Résultats financiers des cinq derniers exercices	X
NA = Non Applicable NS = Non significative	

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

ABSORPTION DE LA SAS 5/7 ETIQUETTE PAR LA SAS FINANCIERE DE LA VIEILLE FONDERIE

Dans le cadre d'un projet de fusion simplifiée en date du 17 novembre 2016, la société Financière de la Vieille Fonderie a absorbé la société 5/7 Etiquette avec effet rétroactif au 1er juin 2016. La fusion-absorption a pris effet le 27 décembre 2016. La dénomination sociale de la société absorbée, 5/7 ETIQUETTE, a été reprise par la société absorbante, en lieu et place de Financière de la Vieille Fonderie.

L'ensemble des actifs et des passifs (provisions et dettes) a été repris à leur valeur comptable au 1er juin 2016, et l'ensemble des produits et charges provenant des opérations réalisées par la Société absorbée depuis le 1er juin 2016 est compris dans les résultats comptables et imposables de la Société absorbante.

Cette opération s'est traduite par la constatation d'un boni de fusion de 1 896 889,75 euros, comptabilisé en capitaux propres sous la rubrique Primes de fusion pour sa totalité. La société a pris l'option de ne pas comptabiliser en produits financiers la quote-part des résultats accumulés par la société absorbée depuis l'acquisition et non distribués (modalités prévues par le BOI-IS-FUS-10-50-10-20120912).

En conséquence, les comptes d'exercice ne peuvent être comparés avec ceux de l'exercice précédent, car ces derniers sont limités aux opérations réalisées par la société holding La Financière de la Vieille Fonderie.

Par ailleurs, les tableaux relatifs aux mouvements de l'actif immobilisé, des amortissements et des provisions reprennent en acquisition et dotation les soldes à nouveau de la société absorbée.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, notamment en ce qui concerne la société absorbée.

Informations générales complémentaires

Provisions réglementées :

Amortissements dégressifs

Les amortissements économiques des immobilisations corporelles sont comptabilisés en résultat d'exploitation. L'entreprise peut pratiquer un mode d'amortissement dégressif sur le gros matériel, le différentiel entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire est comptabilisé en amortissement dérogatoire par une dotation ou reprise en résultat exceptionnel. Au titre de l'exercice une reprise de provision a été comptabilisée pour un montant de 38 648 euros. Il n'a pas été pratiqué d'amortissement dégressif sur les acquisitions de l'exercice.

Le compte des amortissements dérogatoires relatifs à l'application de la méthode dégressive est soldé à la clôture de l'exercice.

Amortissements dérogatoires relatifs aux bâtiments acquis en crédit-bail immobilier

Suite à la réintégration fiscale liée à la levée d'option d'achat des bâtiments d'exploitation en novembre 2012, au terme d'un contrat de crédit-bail immobilier, la société doit constater un amortissement dérogatoire spécifique pour récupérer l'écart entre l'amortissement financier et l'amortissement comptable théorique des bâtiments, et ce sur la durée économique restant à courir.

A la clôture de l'exercice, les amortissements dérogatoires pratiqués s'élèvent à 145 664 euros. Le solde restant à récupérer est de 132 218 euros, représentant une économie d'impôt de 44 073 euros.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 105 800 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Description des efforts	Montant
- investissement :	105 800
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	105 800

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement TOTAL			197 680
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL			1 818 516
Terrains	54 000		
Constructions sur sol propre	246 000		5 772
Installations générales agencements aménagements des constructions			424 254
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			3 452 245
Installations générales agencements aménagements divers			573 674
Matériel de transport			156 267
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	1 333		240 745
TOTAL	301 333		4 852 957
Autres participations	2 286 735		
Prêts, autres immobilisations financières	12		1 851
TOTAL	2 286 747		1 851
TOTAL GENERAL	2 588 079		6 871 004

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			197 680	197 680
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL		1 900	1 816 616	1 816 616
Terrains				54 000	54 000
Constructions sur sol propre				251 772	251 772
Installations générales agencements aménagements constr.				424 254	424 254
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			121 236	3 331 009	3 331 009
Installations générales agencements aménagements divers				573 674	573 674
Matériel de transport			220	156 047	156 047
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			4 471	237 606	237 606
	TOTAL		125 927	5 028 363	5 028 363
Autres participations			2 286 735		
Prêts, autres immobilisations financières				1 863	1 863
	TOTAL		2 286 735	1 863	1 863
	TOTAL GENERAL		2 414 562	7 044 522	7 044 522

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL	16 473		16 473
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	225 382	1 900	223 482
Constructions sur sol propre	43 985	19 079		63 063
Installations générales agencements aménagements constr.		241 905		241 905
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		2 097 647	121 019	1 976 628
Installations générales agencements aménagements divers		352 329		352 329
Matériel de transport		78 823	5 417	73 406
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	950	188 227	4 472	184 705
	TOTAL	44 934	130 907	2 892 036
	TOTAL GENERAL	44 934	132 808	3 131 991

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL	16 473			
Autres immob.incorporelles	TOTAL	225 382			
Constructions sur sol propre	19 079				
Instal.générales agenc.aménag.constr.	241 905				
Instal.techniques matériel outillage indus.	2 097 647				
Instal.générales agenc.aménag.divers	352 329				
Matériel de transport	78 823				
Matériel de bureau informatique mobilier	188 227				
	TOTAL	2 978 010			
	TOTAL GENERAL	3 219 865			

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires		184 311	38 648		145 663
TOTAL		184 311	38 648		145 663

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges		70 000			70 000
TOTAL		70 000			70 000

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients		5 063			5 063
TOTAL		5 063			5 063
TOTAL GENERAL		259 374	38 648		220 726

Dont dotations et reprises					
d'exploitation		20 602	320		
exceptionnelles			38 648		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	1 863	1 863	
Clients douteux ou litigieux	6 062	6 062	
Autres créances clients	2 785 925	2 785 925	
Personnel et comptes rattachés	3 485	3 485	
Impôts sur les bénéfices	85 661	85 661	
Taxe sur la valeur ajoutée	32 426	32 426	
Divers état et autres collectivités publiques	202 755	202 755	
Débiteurs divers	67 361	67 361	
Charges constatées d'avance	69 615	69 615	
TOTAL	3 255 153	3 255 153	

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 297 107	388 832	908 275	
Emprunts et dettes financières divers	798	798		
Fournisseurs et comptes rattachés	823 797	823 797		
Personnel et comptes rattachés	285 717	285 717		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	370 231	370 231		
Taxe sur la valeur ajoutée	117 948	117 948		
Autres impôts taxes et assimilés	84 606	84 606		
Groupe et associés	115 440	115 440		
Autres dettes	116 817	116 817		
TOTAL	3 212 460	2 304 185	908 275	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	208 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	409 824			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales 15,24498	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions normales	15.2449	35 000			35 000

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Frais de recherche appliquée et de développement

(PCG Art. 831-2/2.1)

Les dépenses engagées sur l'exercice jusqu'au 28 février 2017, qui ont été inscrites en immobilisations, se rapportent au développement du projet 5 SEPT DIRECT, processus d'e:commande, dont la mise en service a été effectuée au 1er mars 2017. La durée d'amortissement a débuté à cette date, sur une période de 3 ans.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

La valorisation du fonds commercial fait l'objet de tests de valeur recouvrable. En cas de dépréciation durable, il est procédé à la constitution d'une provision pour dépréciation. Il est fait application du règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 qui vient modifier, dans le cadre de la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013, les dispositions du PCG relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs immobilisés » et « Les éléments incorporels ont une durée d'utilisation non limitée et, à ce titre, ne sont pas amortis

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les valeurs incorporelles immobilisées ont été évaluées à leur coût d'achat à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Elles sont constituées par des logiciels, qui sont amortis linéairement sur 1 an.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	3 à 8 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 8 ans
Matériel de transport	Linéaire	2 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du "premier entré, premier sorti".

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Evaluation des produits et en cours

(PCG Art. 831-2)

Les produits finis sont évalués à leur prix de vente, sur lequel est appliqué une décote de 20%, représentant la marge moyenne sur le coût de revient de production. Pour les produits semi-finis, la décote est de 30%.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	270 116
Total	270 116

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	798
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 833
Dettes fiscales et sociales	494 779
Autres dettes	116 817
Total	662 227

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	69 615
Total	69 615

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	2 731 775
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	5 965
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	2 737 740
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Variation des autres postes	2 056 586
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	4 794 326
Variation en cours d'exercice	
Variation des provisions relevant des capitaux propres	14 033-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	4 780 293
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	14 033-
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	14 033-

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la dis- position de l'entreprise
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens	9	
Employés	15	
Ouvriers	36	
Total	73	

dont 7 en contrat de professionnalisation.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	24 167	103 942
Dont entreprises liées	2 322	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Le résultat fiscal est très fortement impacté par les mesures d'incitation à l'investissement (suramortissements, CICE et Crédit d'Impôt Innovation). Les économies d'impôt en résultant sont les suivantes :

- Sur-amortissements: 77 776 euros,
- CICE : 40 456 euros,
- Crédit d'Impôt Innovation 65 707 euros,

Soit au total 183 939 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 285 160
CIC - Nantissement du fonds de commerce	300 000	
CIC - Nantissement du fonds de commerce	210 160	
CIC - Privilège du prêteur de denier	275 000	
LCL - Nantissement du fonds de commerce	1 500 000	
Total (1)		2 285 160

Engagements reçus

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Nature	Terrains	Constructions	Instal.Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			3 070 517		3 070 517
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs			1 390 422		1 390 422
- exercice			586 517		586 517
Total			1 976 939		1 976 939
Redevances restant à payer					
- à un an au plus			541 622		541 622
- entre 1 et 5 ans			725 381		725 381
Total			1 267 003		1 267 003
Valeur résiduelle					
- à un an au plus			8 600		8 600
- entre 1 et 5 ans			22 105		22 105
Total			30 705		30 705
Montant en charge sur l'exercice			575 570		575 570

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice, ainsi que
des exercices antérieurs.

Le 30/08/2017
WACK PATRICK

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	30/11/2013	30/11/2014	30/11/2015	31/05/2016	31/05/2017
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	533 572	533 572	533 572	533 572	533 572
Nbre des actions ordinaires existantes	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	363 530	334 177	334 612	167 527	10 616 845
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	54 023	43 106	291 127	14 470	1 207 956
Impôts sur les bénéfices	8 375	4 254	5 921	1 053	59 360-
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	37 717	24 108	270 301	5 965	474 510
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1.30	1.11	8.15	0.38	36.21
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1.08	0.69	7.72	0.17	13.56
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2	2	2	2	73
Montant de la masse salariale de l'exercice	191 231	193 846	190 615	94 923	2 427 750
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	75 343	76 581	75 780	37 863	924 099

5/7 ETIQUETTE
Société par Actions Simplifiée au capital de 533.572 €
Siège social : 78, rue Marcel Valérian - Parc d'activités de la Grange Blanche
Lieu-dit « Le Creysselas » - 84350 COURTHEZON
RCS AVIGNON B 400 890 521

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 30 NOVEMBRE 2017

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
de l'exercice clos le 31 mai 2017

DEUXIEME DECISION
(à caractère ordinaire)

L'Associé unique approuve la proposition du Président, et décide que le bénéfice de l'exercice clos le 31 mai 2017, soit 474.510,25 €,

- augmenté des sommes figurant au compte de « Report à nouveau ».....1.306.004,55 €,
soit.....1.780.514,80 €,
représentant le bénéfice distribuable,

recevra l'affectation suivante :

- distribution à titre de dividendes.....1.330.000 €,

lesquels dividendes seront prélevés à hauteur de 474.510,25 € sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 mai 2017 et à hauteur de 855.489,75 sur le compte de « Report à nouveau »,

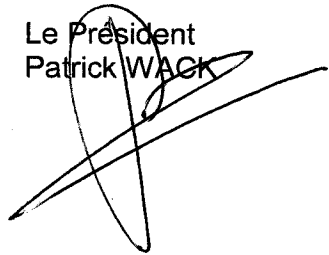
le solde, soit 450.514,80 €, étant affecté au compte « Autres réserves ».

Le dividende unitaire est ainsi fixé à 38 €.

Il sera mis en paiement, au siège social, à compter du 1^{er} décembre 2017.

Conformément à la loi, l'Associé unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Le Président
Patrick WACK





5/7 ETIQUETTE

Société par Actions Simplifiée au capital de 533 572 euros

78, rue Marcel Valérian
Parc d'activité de la Grange Blanche
84350 COURTHEZON

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 2017



5/7 ETIQUETTE

Société par Actions Simplifiée au capital de 533 572 euros

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mai 2017

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mai 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **5/7 ETIQUETTE SAS**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Votre société a comptabilisé le boni de fusion de 1 896 milliers d'euros pour sa totalité en prime de fusion. La quote-part des résultats accumulés par la société absorbée n'a pas été comptabilisée en produit financier pour un montant de 892 milliers d'euros. De ce fait, le résultat de l'exercice est sous-évalué de 892 milliers d'euros et la ligne prime de fusion surévaluée du même montant. Cette réserve est sans incidence sur le montant des capitaux propres au 31 mai 2017.

Sous cette réserve, nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe concernant les impacts de la fusion par absorption intervenue au cours de l'exercice et son incidence sur la comparabilité des comptes avec ceux de l'exercice précédent.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations auxquelles nous avons procédé, autres celles ayant conduit à la réserve mentionnée ci-dessus :

- Votre société a procédé à l'examen de la valeur recouvrable du fonds commercial tel qu'il est décrit dans la note « Fonds commercial » de l'annexe. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.
- La note « Faits caractéristiques » de l'annexe expose les conséquences de la fusion intervenue au cours de l'exercice. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons été amenés à vérifier la traduction comptable de cette opération et la correcte information dans les notes de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion avec réserve exprimée dans la première partie de ce rapport.

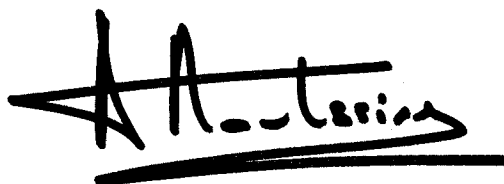
III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 22 novembre 2017

Le commissaire aux comptes
EXPONENS Conseil & Expertise

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Mouhssine', with a horizontal line drawn underneath it.

Anne MOUHSSINE

Associée

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/05/2017 12			Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement	197 680.00	16 473.33	181 206.67		181 206.67	
	Concessions, brevets et droits similaires	261 636.35	223 481.54	38 154.81		38 154.81	
	Fonds commercial (1)	1 554 979.97		1 554 979.97		1 554 979.97	
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	54 000.00		54 000.00	54 000.00		
	Constructions	676 026.31	304 967.83	371 058.48	202 015.37	169 043.11	83.68
	Installations techniques, matériel et outillage	3 331 008.98	1 976 628.43	1 354 380.55		1 354 380.55	
	Autres immobilisations corporelles	967 327.38	610 440.18	356 887.20	382.81	356 504.39	NS
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence				2 286 735.26	2 286 735.26	100.00
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	1 862.92		1 862.92	11.70	1 851.22	NS
Total II		7 044 521.91	3 131 991.31	3 912 530.60	2 543 145.14	1 369 385.46	53.85
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	786 372.43		786 372.43		786 372.43	
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	184 928.65		184 928.65		184 928.65	
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes	1 747.96		1 747.96		1 747.96	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	2 791 986.98	5 063.36	2 786 923.62	35 252.32	2 751 671.30	NS
	Autres créances	391 688.39		391 688.39	662 366.50	270 678.11	40.87
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	403 457.30		403 457.30	887.59	402 569.71	NS
	Charges constatées d'avance (3)	69 615.01		69 615.01		69 615.01	
	Total III	4 629 796.72	5 063.36	4 624 733.36	698 506.41	3 926 226.95	562.09
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecart de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		11 674 318.63	3 137 054.67	8 537 263.96	3 241 651.55	5 295 612.41	163.36

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

1 862.92

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/05/2017 12	Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 533 572)	533 572.00	533 572.00	1 896 889.75	453.48
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 315 182.13	418 292.38		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	53 357.78	53 357.78		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	426 513.64	420 548.68	5 964.96	1.42
	Report à nouveau	1 306 004.55	1 306 004.55		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	474 510.25	5 964.96	468 545.29	NS
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	145 663.39		145 663.39	
	Total I	5 254 803.74	2 737 740.35	2 517 063.39	91.94
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
DETTE (1)	Total II				
Comptes de Régularisation	Provisions pour risques	70 000.00		70 000.00	
	Provisions pour charges				
DETTE (1)	Total III	70 000.00		70 000.00	
DETTE (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 297 106.81	202 008.02	1 095 098.79	542.11
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	116 207.19	228 105.72	111 898.53	49.06
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	823 797.27	19 165.00	804 632.27	NS
	Dettes fiscales et sociales	858 531.70	54 632.46	803 899.24	NS
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	116 817.25		116 817.25	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	3 212 460.22	503 911.20	2 708 549.02	537.51
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		8 537 263.96	3 241 651.55	5 295 612.41	163.36

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 304 185.22

503 911.20

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/05/2017 12			Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	45 412.33		45 412.33		45 412.33	
Production vendue de biens	10 380 060.14	187 574.00	10 567 634.14		10 567 634.14	
Production vendue de services	3 798.50		3 798.50	167 526.93	163 728.43	97.73
Chiffre d'affaires NET	10 429 270.97	187 574.00	10 616 844.97	167 526.93	10 449 318.04	NS
Production stockée			4 192.65		4 192.65	
Production immobilisée			197 680.00		197 680.00	
Subventions d'exploitation			31 906.92		31 906.92	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			74 189.11		74 189.11	
Autres produits			247.34		247.34	
Total des Produits d'exploitation (I)			10 925 060.99	167 526.93	10 757 534.06	NS
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			12 944.57		12 944.57	
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			4 497 000.35		4 497 000.35	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			213 573.43		213 573.43	
Autres achats et charges externes *			1 941 289.54	19 202.24	1 922 087.30	NS
Impôts, taxes et versements assimilés			221 130.00	1 426.20	219 703.80	NS
Salaires et traitements			2 427 749.80	94 923.08	2 332 826.72	NS
Charges sociales			924 098.65	37 863.34	886 235.31	NS
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			786 556.54	7 452.43	779 104.11	NS
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			602.10		602.10	
Dotations aux provisions			20 000.00		20 000.00	
Autres charges			336.98		336.98	
Total des Charges d'exploitation (II)			10 618 135.10	160 867.29	10 457 267.81	NS
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			306 925.89	6 659.64	300 266.25	NS
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/05/2017 12	Exercice N-1 31/05/2016 6	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)		5 898.45	5 898.45	100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	103 942.50		103 942.50	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	103 942.50	5 898.45	98 044.05	NS
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	24 167.07	5 540.13	18 626.94	336.22
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	24 167.07	5 540.13	18 626.94	336.22
2. Résultat financier (V-VI)	79 775.43	358.32	79 417.11	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	386 701.32	7 017.96	379 683.36	NS
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 616.90		18 616.90	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	38 647.98		38 647.98	
Total VII	57 264.88		57 264.88	
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 906.58		3 906.58	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	294.22		294.22	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	24 615.15		24 615.15	
Total VIII	28 815.95		28 815.95	
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	28 448.93		28 448.93	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	59 360.00	1 053.00	60 413.00	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	11 086 268.37	173 425.38	10 912 842.99	NS
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	10 611 758.12	167 460.42	10 444 297.70	NS
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	474 510.25	5 964.96	468 545.29	NS

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier 575 569.81

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**ABSORPTION DE LA SAS 5/7 ETIQUETTE PAR LA SAS FINANCIERE DE LA VIEILLE FONDERIE**

Dans le cadre d'un projet de fusion simplifiée en date du 17 novembre 2016, la société Financière de la Vieille Fonderie a absorbé la société 5/7 Etiquette avec effet rétroactif au 1er juin 2016. La fusion-absorption a pris effet le 27 décembre 2016. La dénomination sociale de la société absorbée, 5/7 ETIQUETTE, a été reprise par la société absorbante, en lieu et place de Financière de la Vieille Fonderie.

L'ensemble des actifs et des passifs (provisions et dettes) a été repris à leur valeur comptable au 1er juin 2016, et l'ensemble des produits et charges provenant des opérations réalisées par la Société absorbée depuis le 1er juin 2016 est compris dans les résultats comptables et imposables de la Société absorbante.

Cette opération s'est traduite par la constatation d'un boni de fusion de 1 896 889,75 euros, comptabilisé en capitaux propres sous la rubrique Primes de fusion pour sa totalité. La société a pris l'option de ne pas comptabiliser en produits financiers la quote-part des résultats accumulés par la société absorbée depuis l'acquisition et non distribués (modalités prévues par le BOI-IS-FUS-10-50-10-20120912).

En conséquence, les comptes d'exercice ne peuvent être comparés avec ceux de l'exercice précédent, car ces derniers sont limités aux opérations réalisées par la société holding La Financière de la Vieille Fonderie.

Par ailleurs, les tableaux relatifs aux mouvements de l'actif immobilisé, des amortissements et des provisions reprennent en acquisition et dotation les soldes à nouveau de la société absorbée.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan

comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, notamment en ce qui concerne la société absorbée.

Informations générales complémentaires

Provisions réglementées :

Amortissements dégressifs

Les amortissements économiques des immobilisations corporelles sont comptabilisés en résultat d'exploitation. L'entreprise peut pratiquer un mode d'amortissement dégressif sur le gros matériel, le différentiel entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire est comptabilisé en amortissement dérogatoire par une dotation ou reprise en résultat exceptionnel. Au titre de l'exercice une reprise de provision a été comptabilisée pour un montant de 38 648 euros. Il n'a pas été pratiqué d'amortissement dégressif sur les acquisitions de l'exercice.

Le compte des amortissements dérogatoires relatifs à l'application de la méthode dégressive est soldé à la clôture de l'exercice.

Amortissements dérogatoires relatifs aux bâtiments acquis en crédit-bail immobilier

Suite à la réintégration fiscale liée à la levée d'option d'achat des bâtiments d'exploitation en novembre 2012, au terme d'un contrat de crédit-bail immobilier, la société doit constater un amortissement dérogatoire spécifique pour récupérer l'écart entre l'amortissement financier et l'amortissement comptable théorique des bâtiments, et ce sur la durée économique restant à courir.

A la clôture de l'exercice, les amortissements dérogatoires pratiqués s'élèvent à 145 664 euros. Le solde restant à récupérer est de 132 218 euros, représentant une économie d'impôt de 44 073 euros.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 105 800 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	105 800
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	105 800

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		197 680
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL		1 818 516
Terrains	54 000		
Constructions sur sol propre	246 000		5 772
Installations générales agencements aménagements des constructions			424 254
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			3 452 245
Installations générales agencements aménagements divers			573 674
Matériel de transport			156 267
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	1 333		240 745
TOTAL	301 333		4 852 957
Autres participations	2 286 735		
Prêts, autres immobilisations financières	12		1 851
TOTAL	2 286 747		1 851
TOTAL GENERAL	2 588 079		6 871 004

ANNEXE

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

4

		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			197 680	197 680
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL		1 900	1 816 616	1 816 616
Terrains				54 000	54 000
Constructions sur sol propre				251 772	251 772
Installations générales agencements aménagements constr.				424 254	424 254
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			121 236	3 331 009	3 331 009
Installations générales agencements aménagements divers				573 674	573 674
Matériel de transport			220	156 047	156 047
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			4 471	237 606	237 606
	TOTAL		125 927	5 028 363	5 028 363
Autres participations			2 286 735		
Prêts, autres immobilisations financières				1 863	1 863
	TOTAL		2 286 735	1 863	1 863
	TOTAL GENERAL		2 414 562	7 044 522	7 044 522

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL	16 473		16 473
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	225 382	1 900	223 482
Constructions sur sol propre	43 985	19 079		63 063
Installations générales agencements aménagements constr.		241 905		241 905
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		2 097 647	121 019	1 976 628
Installations générales agencements aménagements divers		352 329		352 329
Matériel de transport		78 823	5 417	73 406
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	950	188 227	4 472	184 705
	TOTAL	44 934	130 907	2 892 036
	TOTAL GENERAL	44 934	132 808	3 131 991

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL	16 473			
Autres immob.incorporelles	TOTAL	225 382			
Constructions sur sol propre		19 079			
Instal.générales agenc.aménag.constr.		241 905			
Instal.techniques matériel outillage indus.		2 097 647			
Instal.générales agenc.aménag.divers		352 329			
Matériel de transport		78 823			
Matériel de bureau informatique mobilier		188 227			
	TOTAL	2 978 010			
	TOTAL GENERAL	3 219 865			

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires		184 311	38 648		145 663
TOTAL		184 311	38 648		145 663

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges		70 000			70 000
TOTAL		70 000			70 000

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients		5 063			5 063
TOTAL		5 063			5 063
TOTAL GENERAL		259 374	38 648		220 726
Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles		20 602	320 38 648		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	1 863	1 863	
Clients douteux ou litigieux	6 062	6 062	
Autres créances clients	2 785 925	2 785 925	
Personnel et comptes rattachés	3 485	3 485	
Impôts sur les bénéfices	85 661	85 661	
Taxe sur la valeur ajoutée	32 426	32 426	
Divers état et autres collectivités publiques	202 755	202 755	
Débiteurs divers	67 361	67 361	
Charges constatées d'avance	69 615	69 615	
TOTAL	3 255 153	3 255 153	

Exercice du 01/06/2016 au 31/05/2017

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 297 107	388 832	908 275	
Emprunts et dettes financières divers	798	798		
Fournisseurs et comptes rattachés	823 797	823 797		
Personnel et comptes rattachés	285 717	285 717		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	370 231	370 231		
Taxe sur la valeur ajoutée	117 948	117 948		
Autres impôts taxes et assimilés	84 606	84 606		
Groupe et associés	115 440	115 440		
Autres dettes	116 817	116 817		
TOTAL	3 212 460	2 304 185	908 275	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	208 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	409 824			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions normales	15.2449	35 000			35 000

Frais de recherche appliquée et de développement

(PCG Art. 831-2/2.1)

Les dépenses engagées sur l'exercice jusqu'au 28 février 2017, qui ont été inscrites en immobilisations, se rapportent au développement du projet 5 SEPT DIRECT, processus d'e:commande, dont la mise en service a été effectuée au 1er mars 2017.

La durée d'amortissement a débuté à cette date, sur une période de 3 ans.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

La valorisation du fonds commercial fait l'objet de tests de valeur recouvrable. En cas de dépréciation durable, il est procédé à la constitution d'une provision pour dépréciation. Il est fait application du règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 qui vient modifier, dans le cadre de la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013, les dispositions du PCG relatives à l'amortissement et à la dépréciation des actifs immobilisés » et « Les éléments incorporels ont une durée d'utilisation non limitée et, à ce titre, ne sont pas amortis

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les valeurs incorporelles immobilisées ont été évaluées à leur coût d'achat à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Elles sont constituées par des logiciels, qui sont amortis linéairement sur 1 an.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	3 à 8 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 8 ans
Matériel de transport	Linéaire	2 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du "premier entré, premier sorti".

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Evaluation des produits et en cours

(PCG Art. 831-2)

Les produits finis sont évalués à leur prix de vente, sur lequel est appliqué une décote de 20%, représentant la marge moyenne sur le coût de revient de production. Pour les produits semi-finis, la décote est de 30%.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	270 116
Total	270 116

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	798
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 833
Dettes fiscales et sociales	494 779
Autres dettes	116 817
Total	662 227

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	69 615
Total	69 615

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	2 731 775
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	5 965
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	2 737 740
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Variation des autres postes	2 056 586
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	4 794 326
Variation en cours d'exercice	
Variation des provisions relevant des capitaux propres	14 033-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	4 780 293
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	14 033-
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	14 033-

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la dis- position de l'entreprise
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens	9	
Employés	15	
Ouvriers	36	
Total	73	

dont 7 en contrat de professionnalisation.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	24 167	103 942
Dont entreprises liées	2 322	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Le résultat fiscal est très fortement impacté par les mesures d'incitation à l'investissement (suramortissements, CICE et Crédit d'Impôt Innovation). Les économies d'impôt en résultant sont les suivantes :

- Sur-amortissements: 77 776 euros,
- CICE : 40 456 euros,
- Crédit d'Impôt Innovation 65 707 euros,

Soit au total 183 939 euros.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagements financiers**

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		2 285 160
CIC - Nantissement du fonds de commerce	300 000	
CIC - Nantissement du fonds de commerce	210 160	
CIC - Privilège du prêteur de denier	275 000	
LCL - Nantissement du fonds de commerce	1 500 000	
Total (1)		2 285 160

Engagements reçus**Crédit bail**

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Nature	Terrains	Constructions	Instal.Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			3 070 517		3 070 517
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs			1 390 422		1 390 422
- exercice			586 517		586 517
Total			1 976 939		1 976 939
Redevances restant à payer					
- à un an au plus			541 622		541 622
- entre 1 et 5 ans			725 381		725 381
Total			1 267 003		1 267 003
Valeur résiduelle					
- à un an au plus			8 600		8 600
- entre 1 et 5 ans			22 105		22 105
Total			30 705		30 705
Montant en charge sur l'exercice			575 570		575 570

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice, ainsi que
des exercices antérieurs.

Le 30/08/2017
WACK PATRICK

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices
(Code du Commerce Art. R 225-102)

	30/11/2013	30/11/2014	30/11/2015	31/05/2016	31/05/2017
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	533 572 35 000	533 572 35 000	533 572 35 000	533 572 35 000	533 572 35 000
Nbre des actions ordinaires existantes					
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	363 530	334 177	334 612	167 527	10 616 845
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions					
Impôts sur les bénéfices	54 023 8 375	43 106 4 254	291 127 5 921	14 470 1 053	1 207 956 59 360-
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	37 717	24 108	270 301	5 965	474 510
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	1.30	1.11	8.15	0.38	36.21
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1.08	0.69	7.72	0.17	13.56
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2	2	2	2	73
Montant de la masse salariale de l'exercice	191 231	193 846	190 615	94 923	2 427 750
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	75 343	76 581	75 780	37 863	924 099